

**Fecha de Publicación: 14 de Julio de 2011**  
**Fecha de Información: 13 de Julio de 2011 <sup>1</sup>**

## INFORME DIARIO DEL MERCADO DE FORWARDS

Según el reporte de los Intermediarios del Mercado Cambiario durante el día se pactó un total de US\$1453,4 millones con una devaluación implícita promedio ponderada por monto de 2,0%.<sup>2</sup>

**Cuadro No. 1**  
**Contratos Forwards Pactados**

| Rango        | Sector Financiero** |              | Intragrupa y Off-shore*** |              | Otros Agentes |              | Interbancarios |
|--------------|---------------------|--------------|---------------------------|--------------|---------------|--------------|----------------|
|              | Compras             | Ventas       | Compras                   | Ventas       | Compras       | Ventas       |                |
| 3-14         | 264,7               | 135,5        | 20,0                      | 128,0        | 10,5          | 31,7         | 105,0          |
| 15-35        | 370,3               | 466,2        | 299,0                     | 133,0        | 18,2          | 88,3         | 149,0          |
| 36-60        | 24,7                | 14,7         | 0,0                       | 0,0          | 14,7          | 24,7         | 0,0            |
| 61-90        | 43,8                | 60,6         | 10,0                      | 10,0         | 50,6          | 33,8         | 0,0            |
| 91-180       | 27,3                | 22,1         | 0,0                       | 10,0         | 22,1          | 17,3         | 0,0            |
| >180         | 6,1                 | 17,3         | 0,0                       | 6,0          | 17,3          | 0,1          | 0,0            |
| <b>Total</b> | <b>736,9</b>        | <b>716,5</b> | <b>329,0</b>              | <b>287,0</b> | <b>133,5</b>  | <b>195,9</b> | <b>254,0</b>   |

\* Cifras en millones de dólares

\*\* Incluye operaciones interbancarias y operacines con los otros agentes

\*\*\* Operaciones entre filiales (casas matrices y filiales) y con entidades del exterior.

**Cuadro No. 2**

### Devaluación Implícita Ponderada por monto Anualizada

| Rango        | Sector Financiero* | Otros Agentes sin intragrupo |              | Total        |
|--------------|--------------------|------------------------------|--------------|--------------|
|              | Compras/Ventas     | Compras                      | Ventas       |              |
| 3-14         | 0,3 %              | 2,0 %                        | 4,1 %        | 2,4 %        |
| 15-35        | 1,7 %              | 1,9 %                        | 2,0 %        | 1,9 %        |
| 36-60        | -                  | 2,2 %                        | 1,5 %        | 1,8 %        |
| 61-90        | -                  | 1,8 %                        | 1,4 %        | 1,6 %        |
| 91-180       | -                  | 1,9 %                        | 1,4 %        | 1,6 %        |
| >180         | -                  | 2,0 %                        | 1,8 %        | 1,9 %        |
| <b>Total</b> | <b>1,1 %</b>       | <b>1,9 %</b>                 | <b>2,5 %</b> | <b>2,0 %</b> |

\* Incluye solo operaciones interbancarias

En el cuadro No. 3 se presentan los vencimientos de forwards para ésta y las próximas dos semanas.

**Cuadro No. 3**  
**Vencimientos de Forwards**

| Sector                    | 11 al 15 de Julio |            |             |             | 18 al 22 de Julio |           |             |             | 25 al 29 de Julio |            |             |             |
|---------------------------|-------------------|------------|-------------|-------------|-------------------|-----------|-------------|-------------|-------------------|------------|-------------|-------------|
|                           | Delivery          |            | NDF         |             | Delivery          |           | NDF         |             | Delivery          |            | NDF         |             |
|                           | C                 | V          | C           | V           | C                 | V         | C           | V           | C                 | V          | C           | V           |
| Sector Financiero**       | 12                | 151        | 2452        | 2874        | 15                | 65        | 2035        | 2259        | 7                 | 195        | 1944        | 1907        |
| Intragrupa y off-shore*** | 0                 | 0          | 1757        | 1057        | 0                 | 1         | 1452        | 821         | 0                 | 0          | 859         | 738         |
| Otros                     | 151               | 12         | 740         | 1017        | 65                | 14        | 408         | 815         | 195               | 7          | 553         | 711         |
| <b>Total</b>              | <b>163</b>        | <b>163</b> | <b>4949</b> | <b>4949</b> | <b>80</b>         | <b>80</b> | <b>3894</b> | <b>3894</b> | <b>203</b>        | <b>203</b> | <b>3355</b> | <b>3355</b> |

\* Cifras en millones de dólares; No incluye operaciones aceptadas por Cámaras de Riesgo Central de Contraparte.

\*\* Incluye operaciones interbancarias y con otros agentes

\*\*\* Operaciones entre filiales (casas matrices y filiales) y con entidades del exterior.

<sup>1</sup> Datos provisionales.

<sup>2</sup> La fórmula para la devaluación implícita es:  $((\text{Tasa Pactada}/\text{Tasa de Contado})^{(360/\text{Plazo})}) - 1$ . Para el cálculo de la devaluación implícita se excluyen las operaciones intragrupo